LISTA DE EXERCÍCIOS PARA A PROVA P2 – Prof. Sérgio Cruz

ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA E ORÇAMENTÁRIA (AFO) II – Lista P2

1. Um administrador deseja saber o ganho líquido da empresa em cada unidade de venda, de modo a determinar qual produto deve ter sua venda estimulada. Assinale a opção que apresenta o indicador mais recomendado para a obtenção dessa informação:
   a) Margem bruta;
   b) Margem líquida;
   c) Liquidez Corrente
   d) Giro do Estoque
2. Na análise das demonstrações contábeis, é comum a utilização de indicadores financeiros. Dentre os principais grupos de indicadores, está o de rentabilidade. É um exemplo desse tipo de indicador:
   a) Margem Bruta;
   b) Composição de endividamento;
   c) Rentabilidade sobre o Investimento;
   d) Rentabilidade do Passivo.
3. Assinale a alternativa abaixo que não participa de nenhuma das fórmulas para calcular os índices de Rentabilidade de uma companhia.
   a) Lucro Líquido;
   b) Patrimônio Líquido;
   c) Passivo;
   d) Ativo Total
4. Assinale a alternativa abaixo que não participa de nenhuma das fórmulas para calcular os índices relacionados a prazos médios de uma companhia.
   a) Fornecedores;
   b) Estoques;
   c) Clientes;
   d) Bancos;
5. Os prazos médios são indicadores para avaliação do tempo de gestão do processo da empresa. Assinale qual item não é um prazo médio usado num negócio:
   a) PMPC
   b) PMRA
   c) PMRV
   e) PMRE
6. Assinale abaixo a opção que indica a alternativa incorreta:
   a) A demonstração de fluxo de caixa (DFC) permite extrair importantes informações sobre o comportamento financeiro da empresa;
   b) A demonstração de fluxo de caixa indica a origem de todo o dinheiro que entrou e saiu da empresa;
   c) A demonstração de fluxo de caixa não avalia alternativas de investimentos da empresa;
   d) A elaboração da DFC demonstra a análise do risco e retorno do negócio.
7. Assinale abaixo a opção que indica a alternativa incorreta:
   a) A Necessidade de Capital de Giro analisa o ativo e o passivo operacional da empresa;
   b) Ativo operacional compreende itens como estoques e contas a receber da empresa;
   c) O Fluxo de caixa proporciona o levantamento da necessidade de recursos financeiros;
   d) O Fluxo de caixa mede a lucratividade da empresa.

8. Uma empresa que possui um índice de liquidez corrente de 2,0 demonstra o quê para o mercado:

a) A empresa não consegue honrar seus pagamentos a curto prazo
b) O resultado líquido da empresa está abaixo do esperado pelos acionistas;
c) A empresa possui boa capacidade de pagamento a curto prazo;
d) A empresa possui boa capacidade de pagamento a longo prazo;

A empresa ALPHA apresentou os dados dos seus demonstrativos financeiros no ano de 2023.

Caixa: 20.000	**Imóveis: 400.000**	**Receita Bruta: 500.000**
Bancos: 80.000	**Empréstimos Curto Prazo: 300.000**	**CMV: 200.000**
Clientes: 100.000	**Contas a pagar: 100.000**	**Resultado Bruto: 300.000**
Estoques: 200.000	**Empréstimo L. Prazo: 200.000**	**Result. Operacional: 200.000**
Clientes a L. Prazo: 200.000	**Patrimônio Líquido: 400.000**	**Resultado Líquido: 100.000**

9. Nesse caso é correto afirmar que:
   a) O índice de liquidez seca é igual a 1,00
   b) O índice de liquidez geral é igual a 1,00
   c) O índice de liquidez corrente é igual 0,50
   d) O índice de liquidez imediata é igual 0,50

10. Nesse caso é correto afirmar que:
    a) O índice de margem líquida é igual a 20%
    b) O índice de margem operacional é igual a 60%
    c) O índice de margem líquida é igual a 40%
    d) O índice de margem bruta é igual a 40%
11. Nesse caso é correto afirmar que o Prazo Médio de Recebimento de Vendas (PMRV) é igual a:
    a) 60 dias
    b) 70 dias
    c) 72 dias
    d) 74 dias
12. Nesse caso é correto afirmar que a Rentabilidade sobre o Ativo (ROA) é igual a:
    a) 10%
    b) 15%
    c) 20%
    d) 25%
13. Nesse caso é correto afirmar que o Giro do Contas a Receber no ano é de:
    a) 4 vezes
    b) 5 vezes
    c) 6 vezes
    d) 7 vezes
14. Nesse caso é correto afirmar que o Prazo Médio de Rotação de Estoques (PMRE) é igual a:
    a) 320 dias
    b) 340 dias
    c) 360 dias
    d) 380 dias
15. De acordo com os indicadores calculados da empresa Alpha, pode-se afirmar que:
    a) A empresa está passando por dificuldades financeiras no ano de 2018;

b) A empresa está precisando reavaliar as políticas de prazos médios para o ano de 2018;
c) A empresa está indo de vento em popa e não precisa fazer nenhuma mudança no processo;
d) A empresa tem apresentado excelentes resultados contábeis e um patrimônio adequado a sua realidade financeira

16. A empresa AFO II LTDA publicou seu balanço patrimonial, referente ao ano de 2023, nos principais jornais do país e no seu site, para divulgar como anda a situação financeira da entidade. A empresa está focada em analisar os principais indicadores financeiros para definir novas metas para o ano de 2024, buscando novos investidores dispostos a aplicar recursos na empresa.

Balanço Patrimonial - empresa AFO II Ltda – ano 2023			
Ativo		**Passivo**	
Circulante	**500.000**	**Circulante**	**600.000**
Bancos	50.000	Salários a pagar	180.000
Aplicações financeiras	200.000	Fornecedores	120.000
Contas a receber	130.000	Empréstimos	160.000
Estoques	120.000	Financiamentos	140.000
Não Circulante	**1.000.000**	**Não Circulante**	**150.000**
Realizável a longo prazo	**200.000**	**Exigível a longo prazo**	**150.000**
Contas a receber a longo prazo	200.000	Empréstimos no Longo prazo	50.000
Imobilizado	**800.000**	Financiamentos a longo prazo	100.000
Móveis	130.000	**Patrimônio Líquido**	**750.000**
Veículos	70.000	Capital Social	550.000
Imóveis	600.000	Lucros Acumulados	200.000
TOTAL ATIVO	**1.500.000**	**TOTAL PASSIVO + PL**	**1.500.000**

DRE – Empresa AFO II Ltda - 2021	
Item	**R$**
Receita Bruta	**1.800.000**

(-) Deduções da Receita	- 300.000
Receita Líquida	**1.500.000**
(-) CMV	- 800.000
Resultado Bruto	**700.000**
(-) Despesas Administrativas	- 155.000
(-) Despesas com vendas	- 45.000
Resultado Operacional	**500.000**
(-) despesas financeiras	-50.000
Resultado antes do Imposto de Renda	**450.000**
(-) Imposto de Renda	-250.000
Lucro do Exercício	**200.000**

A partir das informações acima, calcule as métricas de rentabilidade ROA, ROE e ROI.

17. Considere o valor das contas a pagar de R$ 500.000. Se o custo dos produtos vendidos é de R$ 5.000.000 e estima-se que 60% desse custo representem as compras a prazo, qual é o período médio de pagamento?
    a) 40 dias
    b) 60 dias
    c) 80 dias
    d) 90 dias

18. Uma empresa realiza as seguintes transações durante o mês de outubro:
    Recebimentos:
    - Venda a prazo: R$ 20.000,00 (recebimento em novembro)
    - Venda à vista: R$ 15.000,00
    - Recebimento de duplicatas (clientes antigos): R$ 5.000,00

    Pagamentos:
    - Compra de mercadorias à vista: R$ 8.000,00
    - Pagamento de salários: R$ 7.000,00
    - Pagamento de aluguel: R$ 2.000,00
    - Pagamento de fornecedores (compra de mercadorias a prazo no mês anterior): R$ 4.000,00
    - Pagamento de contas de energia e água: R$ 1.000,00

    Saldo Inicial de Caixa em outubro = 10.000,00

Objetivo: Elaborar o fluxo de caixa de outubro com base nas informações fornecidas, destacando os saldos de caixa no início e no final do mês.

19) Uma pequena empresa tem as seguintes movimentações financeiras no mês de março:

Receitas:

- Recebimento de vendas à vista: R$ 30.000,00
- Recebimento de vendas a prazo (parcelado em março, pagamento de 50% no mês): R$ 20.000,00
- Recebimento de clientes (duplicatas de vendas passadas): R$ 5.000,00

Despesas:

- Pagamento de fornecedores (compra de mercadorias a prazo no mês passado): R$ 10.000,00
- Pagamento de salários: R$ 12.000,00
- Pagamento de aluguel: R$ 3.000,00
- Pagamento de contas de energia elétrica e água: R$ 1.500,00
- Pagamento de impostos (referente ao mês de março): R$ 2.000,00

Saldo Inicial:

- Saldo inicial de caixa em 1º de março: R$ 15.000,00

O objetivo é calcular o fluxo de caixa para o mês de março, ou seja, o valor das entradas e saídas de caixa e determinar o saldo final de caixa.

FÓRMULAS

Saldo Final de Caixa = **Saldo Inicial de Caixa + Entradas de Caixa - Saídas de Caixa**

$$ROA = \frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Ativo Total Médio}} \times 100$$

$$ROE = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$$

$$ROI = \frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Ativo Operacional}} \times 100 \quad \text{ou} \quad ROI = \frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Investimento total}} \times 100$$

$$\text{MARGEM BRUTA} = \frac{\text{RESULTADO BRUTO X 100}}{\text{RECEITA LÍQUIDA}}$$

$$\text{MARGEM OPERACIONAL} = \frac{\text{RESULTADO OPERACIONAL X 100}}{\text{RECEITA LÍQUIDA}}$$

$$\text{MARGEM LÍQUIDA} = \frac{\text{RESULTADO LÍQUIDO X 100}}{\text{RECEITA LÍQUIDA}}$$

Prazo Médio de Recebimento das Vendas

PMRV = $\frac{\text{Duplicatas a Receber}}{\text{Vendas brutas}} \times 360 = \text{ dias}$

Giro do Contas a Receber = 360 / PMRV = vezes

Prazo Médio da Renovação dos Estoques

PMRE = $\frac{\text{Estoque}}{\text{Custo das Vendas (CPV)}} \times 360 = \text{ dias}$

Giro dos Estoques = 360/ PMRE = vezes

<u>Prazo Médio de Pagamento de Compras</u>

PMPC = <u>Fornecedores</u> x 360 = dias
Compras

Giro do Contas a Pagar = 360 / PMPC = vezes

Ciclo Operacional (CO) = PMRE + PMRV

Ciclo Financeiro (CF) = PMRE + PMRV - PMPC

<table>
<tr><th colspan="2">Indicadores Econômico-financeiros</th><th>fórmulas</th></tr>
<tr><td rowspan="11">LIQUIDEZ</td><td rowspan="2">Liquidez Corrente (LC)</td><td>Ativo Circulante</td></tr>
<tr><td>Passivo Circulante</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Liquidez Seca (LS)</td><td>Ativo Circulante - Estoques - Despesas Antecipadas</td></tr>
<tr><td>Passivo Circulante</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Liquidez Geral (LG)</td><td>Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo</td></tr>
<tr><td>Passivo Circulante + Passivo Não Circulante</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Liquidez Imediata (LI)</td><td>Disponibilidades</td></tr>
<tr><td>Passivo Circulante</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Passivo Oneroso sobre Ativo (POSA)</td><td>(Passivo Circulante Financeiro + ELP) x 100</td></tr>
<tr><td>Ativo Total</td></tr>
<tr><td>Capital Circulante Líquido</td><td>Ativo Circulante - Passivo Circulante</td></tr>
<tr><td rowspan="4">ENDIVIDAMENTO</td><td rowspan="2">Composição de Endividamento (CE)</td><td>(Passivo Circulante) x 100</td></tr>
<tr><td>(passivo Circulante + Passivo Não Circulante)</td></tr>
<tr><td rowspan="2">Endividamento Geral (EG)</td><td>(passivo Circul. + Passivo Não Circula.) X 100</td></tr>
<tr><td>Ativo Total (ou Passivo + PL)</td></tr>
</table>